

Essentiële beleggersinformatie



Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit Fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit Fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit Fonds wenst te beleggen.

M&G (Lux) Optimal Income Fund

een compartiment van M&G (Lux) Investment Funds 1

Klasse A in EUR – Kapitalisatieaandelen ISIN-nr. LU1670724373

Beheerd door M&G Luxembourg S.A.

Doelstelling en beleggingsbeleid

Het fonds streeft naar een combinatie van vermogensgroei en inkomsten op basis van een blootstelling aan optimale inkomstenstromen op de beleggingsmarkten.

Kernbelegging: Het fonds belegt doorgaans direct in een mix van activa binnen de volgende beleggingsbeperkingen:

- minstens 50% in vastrentende effecten (inclusief obligaties en door activa gedekte effecten);
- tot 20% in bedrijfsaandelen.

Het fonds belegt in obligaties die zijn uitgegeven door overheden, overheidsgerelateerde instellingen en bedrijven van overal ter wereld, met inbegrip van de opkomende markten. Deze obligaties kunnen in om het even welke valuta zijn uitgedrukt. Het fonds kan beleggen in obligaties van elke kredietkwaliteit, inclusief tot 100% in obligaties van lagere kwaliteit. Het fonds kan ook beleggen in Chinese obligaties die in renminbi luiden.

Doorgaans wordt minstens 80% van het fonds belegd in activa die luiden in euro of andere valuta's die zijn afgedekt naar de euro.

Andere beleggingen: Het fonds kan beleggen in voorwaardelijk converteerbare schuldinstrumenten, andere fondsen en contanten of activa die vlot in contanten kunnen worden omgezet.

Derivaten: Het fonds kan beleggen via derivaten en kan derivaten gebruiken om de risico's en de kosten voor het beheer van het fonds te verlagen.

Samenvatting van de strategie: Het fonds is een flexibel wereldwijd obligatiefonds. De beleggingsbeheerder selecteert beleggingen op basis van een beoordeling van factoren op macro-economisch, activaklasse-, sector- en individueel effectenniveau. Beleggingen spreiden over emittenten en sectoren is een essentieel element van de strategie van het fonds, en de beleggingsbeheerder wordt in zijn selectie van afzonderlijke obligaties bijgestaan door een intern team van analisten. Met het oog op een optimale inkomstenstroom uit beleggingen kan de beleggingsbeheerder beleggen in de aandelen van een bedrijf wanneer deze een aantrekkelijkere beleggingskans vormen dan de obligaties van het bedrijf.

Benchmark: Een samengestelde index die bestaat uit:

- 1/3 Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged
 - 1/3 Bloomberg Barclays Global High Yield Index EUR Hedged
 - 1/3 Bloomberg Barclays Global Treasury Index EUR Hedged
- De benchmark is een vergelijkende maatstaf tegen het rendement van het fonds kan worden gemeten.

De samengestelde index is gekozen als de benchmark van het fonds omdat hij de reikwijdte van het beleggingsbeleid van het fonds het beste weerspiegelt. De benchmark wordt louter gebruikt om het rendement van het fonds te meten en hij beperkt de portefeuilleopbouw van het fonds niet. Het fonds wordt actief beheerd. De fondsbeheerder kan volledig vrij kiezen welke beleggingen het fonds koopt, houdt en verkoopt. De posities van het fonds kunnen duidelijk afwijken van de samenstelling van de benchmark. Voor niet-afgedekte en valuta-afgedekte aandelenklassen wordt de benchmark weergegeven in de valuta van de aandelenklasse. Meer informatie over de doelstelling en het beleggingsbeleid van het fonds is beschikbaar in het Prospectus.

Sommige termen die in dit document worden gebruikt, worden uitgelegd in het glossarium dat te vinden is in <https://docs.mandg.com/docs/glossary-master-nl.pdf>

Overige informatie

U kunt aandelen in het fonds kopen en verkopen op iedere werkdag. Instructies die worden ontvangen vóór 3:00 uur Luxemburgse tijd zullen worden verwerkt tegen de op die dag geldende koers.

Alle inkomsten uit het fonds worden opgenomen in de waarde van uw belegging.

Naast de kosten die zijn vermeld in de rubriek 'Kosten', zal het fonds ook portefeuilletransactiekosten oplopen die worden betaald uit de activa van het fonds. Deze kunnen uw rendement aanzienlijk beïnvloeden.

Aanbeveling: Dit fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld op te nemen binnen 5 jaar.

Risico- en opbrengstprofiel



• De bovenstaande risico- en opbrengstindicator is gebaseerd op gesimuleerde historische gegevens en vormt mogelijk geen betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van deze aandelenklasse. Deze Aandelenklasse is ingedeeld in risicocategorie 3, omdat haar gesimuleerde intrinsieke waarde in het verleden lage tot middelmatige stijgingen en dalingen in waarde heeft vertoond.

• Het afgebeelde risicocijfer is niet gewaarborgd en kan veranderen in de loop van de tijd.

• De laagste risicocategorie betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging.

De belangrijkste risico's die invloed zouden kunnen hebben op het rendement zijn de volgende:

• De waarde en inkomsten uit het vermogen van het fonds zullen zowel dalen als stijgen. Hierdoor zal de waarde van uw belegging zowel dalen als stijgen. Er is geen garantie dat de doelstelling van het fonds zal worden verwezenlijkt en mogelijk krijgt u minder terug dan u oorspronkelijk hebt belegd.

• Beleggingen in obligaties worden beïnvloed door rentevoeten, de inflatie en kredietratings. Het is mogelijk dat emittenten van obligaties geen rente betalen of het kapitaal niet terugbetalen. Al deze gebeurtenissen kunnen de waarde van door het fonds gehouden obligaties doen dalen.

• Hoogrentende obligaties gaan doorgaans gepaard met een hoger risico dat de emittenten van obligaties de rente niet kunnen betalen of het kapitaal niet kunnen terugbetalen.

• Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om te profiteren van een stijging of daling in de waarde van een actief. Indien de waarde van een actief verandert op een onverwachte manier, dan zal het fonds verlies lijden. Het gebruik van derivaten door het fonds kan aanzienlijk zijn en kan de waarde van zijn vermogen overtreffen (hefboom). Dit vergroot de verliezen en winsten, wat leidt tot grotere veranderingen in de waarde van het fonds.

• Beleggen in opkomende markten gaat gepaard met een groter risico van verlies vanwege de hogere politieke, fiscale, economische, wisselkoers-, liquiditeits- en reglementaire risico's, naast andere factoren. Er kunnen moeilijkheden zijn bij het kopen, verkopen, bewaren of waarderen van beleggingen in dergelijke landen.

• Het fonds is blootgesteld aan verschillende valuta's. Derivaten worden gebruikt om de impact van schommelingen in wisselkoersen te beperken of, maar niet altijd, te elimineren.

• In uitzonderlijke omstandigheden waarin de activa niet eerlijk kunnen worden gewaardeerd, of moeten worden verkocht met een grote korting om contanten op te halen, kunnen we de handel in het fonds tijdelijk opschorten in het belang van alle beleggers.

• Het fonds kan geld verliezen als een tegenpartij waarmee het zaken doet het aan het fonds verschuldigde geld niet langer wil of kan terugbetalen.

• Operationele risico's die voortvloeien uit onder andere fouten in transacties, waarderingen, boekhouding en financiële verslaggeving kunnen eveneens de waarde van uw beleggingen beïnvloeden.

Nadere details over de risico's die voor het fonds gelden, zijn opgenomen in het Prospectus van het fonds is in www.mandg.nl/literature

Kosten

De in de tabel afgebeelde kosten worden aangewend om de beheerkosten van het fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

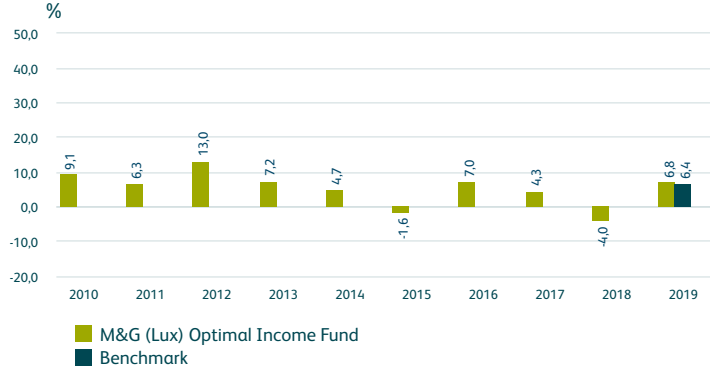
Eenmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
Instapvergoeding	4,00%
Uitstapvergoeding	0,00%
Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het wordt belegd of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.	
Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken	
Lopende kosten	1,45%
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding	Geen

De vermelde instap- en uitstapvergoedingen zijn maximumcijfers; in sommige gevallen bestaat de mogelijkheid dat u minder betaalt. U verneemt meer over de precieze kosten die worden geheven over uw belegging via uw financieel adviseur of distributeur of, als u direct via ons hebt belegd, door met ons contact op te nemen aan de hand van de gegevens die u in het deel met Praktische informatie vindt.

Het cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op de uitgaven van het op 31 maart 2019 afgesloten periode/ jaar. Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren. Portefeuilletransactiekosten zijn niet inbegrepen in dit cijfer.

Voor meer informatie over de kosten kunt u de betreffende delen van het Prospectus raadplegen op www.mandg.be/fondsdocumentatie

In het verleden behaalde resultaten



- De resultaten uit het verleden vormen geen leidraad voor de toekomstige resultaten.
- Bij de berekening van de in het verleden behaalde resultaten is rekening gehouden met belastingen, de lopende kosten en de prestatievergoeding, maar niet met de instap- en uitstapvergoedingen.
- Het fonds werd geïntroduceerd op 05 september 2018 en de Klasse in EUR A Kapitalisatieaandelen is geïntroduceerd op 07 september 2018.
- Het rendement vóór de introductie van de aandelenklasse is dat van de Klasse A-H Kapitalisatieaandelen in EUR van het M&G Optimal Income Fund, die met deze aandelenklasse is gefuseerd.
- De resultaten van de benchmark zijn berekend in EUR.

Benchmark:

05 september 2018 tot 31 december 2019 - 1/3 Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged, 1/3 Bloomberg Barclays Global High Yield Index EUR Hedged, 1/3 Bloomberg Barclays Global Treasury Index EUR Hedged

Praktische informatie

De bewaarder is State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch

Voor meer informatie over dit fonds kunt u terecht op www.mandg.be/fondsdocumentatie, waar u exemplaren van het Prospectus, de Oprichtingsakte en het recentste jaarlijkse of halfjaarlijkse Beleggingsverslag en de Financiële rekeningen zult vinden. Deze documenten zijn kosteloos in het Engels beschikbaar. Op onze website vindt u ook andere informatie, zoals de aandelenprijzen.

Dit fonds is onderworpen aan de Luxemburgse belastingwetten, wat een impact kan hebben op uw persoonlijke belastingssituatie. Neem contact op met een adviseur voor meer informatie.

M&G Luxembourg S.A. kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het Prospectus van het fonds is.

Het fonds is een compartiment van M&G (Lux) Investment Funds 1, een paraplufonds dat is opgericht als beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal naar Luxemburgs recht ('Société d'investissement à capital variable' of 'SICAV'). In het Prospectus en het jaarlijkse of tussentijdse Beleggingsverslag en de Financiële rekeningen vindt u informatie over alle compartimenten in M&G (Lux) Investment Funds 1.

De activa van elk compartiment in de paraplu-SICAV zijn bij wet van elkaar gescheiden. Dit betekent dat de activa exclusief aan het betreffende compartiment toebehoren en dat ze niet zullen worden gebruikt of beschikbaar zullen worden gesteld om de schulden van een ander compartiment of van de paraplu-SICAV te betalen.

U kunt uw aandelen converteren naar andere compartimenten van M&G (Lux) Investment Funds 1. Mogelijk dient u een instapvergoeding te betalen. Voor meer details over het converteren van aandelen kunt u terecht in het Prospectus van het fonds, of bij de klantendienst van M&G (Customer Relations) op het nummer +352 2605 9944.

Het fonds heeft mogelijk nog andere aandelenklassen, zoals uiteengezet in het relevante Prospectus.

Ga naar www.mandg.com/beloningsbeleid voor actuele informatie over het beloningsbeleid voor het personeel van M&G Luxembourg S.A., inclusief een beschrijving van hoe de beloning en bonussen worden berekend, de samenstelling van de beloningscommissie en de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de beloningen en bonussen. Indien gewenst, zullen wij u kosteloos een papieren exemplaar van deze informatie bezorgen.

Aan dit fonds is in Luxemburg vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). M&G Luxembourg S.A. is gemachtigd in Luxemburg door de CSSF.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 12 februari 2020.